

ПРОТОКОЛ ОТ ЗАСЕДАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА "МОНБАТ" АД

Днес, 15.05.2015 се проведе заседание на Съвета на директорите на "МОНБАТ" АД. Протоколът беше подписан от следните членове на Съвета на директорите, а именно:

1. Атанас Бобоков,
2. Иван Карагеоргиев, представен от Атанас Бобоков
3. Петър Петров,
4. Пламен Бобоков,
5. Стоян Сталев,
6. Александър Чаушев
7. Николай Тренчев,
8. Камен Захариев и
9. Флориан Хют

Заседанието се проведе при следния дневен ред:

ТОЧКА 1. Приемане на решение за свикване на редовно присъствено заседание на Годишното общо събрание на акционерите на "Монбат" АД на 25.06.2015 г. в 10.30 часа в гр. София, бул. Гурко № 1, Гранд Хотел София, ет. 2, Зала Триадитца 1.

ТОЧКА 2. Приемане на точките от дневния ред и предложения за решения, както и на текст на поканата.

ТОЧКА 3. Приемане на Правила за гласуване чрез пълномощник на акционери на ОСА.

ТОЧКА 4. Приемане на Правилата на дружеството за гласуване чрез кореспонденция

Дневният ред беше приет единодушно.

След проведените разисквания Съветът на директорите **ЕДИНОДУШНО РЕШИ:**

ПО ТОЧКА 1 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД:

Приема решение за свикване на редовно присъствено заседание на Годишното общо събрание на акционерите на "Монбат" АД на

MINUTES OF A SESSION OF THE BOARD OF DIRECTORS OF MONBAT AD

Today, on 15.05.2015 was held a session of the Board of Directors of MONBAT AD. The Minutes were signed by the following members of the Board of Directors, namely:

1. Atanas Bobokov
2. Ivan Karageorgiev, represented by Atanas Bobokov
3. Petar Petrov
4. Plamen Bobokov
5. Stoyan Stalev
6. Alexander Chaushev
7. Nikolay Trenchev
8. Kamen Zahariev and
9. Florian Huth

The session was held under the following agenda:

ITEM 1. Adopting a resolution for convocation of a regular attendance session of the Annual General Assembly of the shareholders of Monbat AD on 25.06.2015 at 10.30 in the city of Sofia, No 1, Gurko Blvd., Grand Hotel Sofia, floor 2, Triaditza 1 hall.

ITEM 2. Adopting the items of the agenda and the draft resolutions as well as the text of the invitation.

ITEM 3: Adopting Proxy Voting Rules for shareholders at the GAS.

ITEM 4: Adopting Rules of the company for voting through correspondence

The agenda was approved anonymously.

Following the held discussions the Board of Directors **ANONYMOUSLY RESOLVED:**

UNDER ITEM 1 OF THE AGENDA:

Adopts a resolution for convocation of a regular attendance session of the Annual General Assembly of the shareholders of Monbat AD on 25.06.2015 at 10.30 in the city of Sofia, No 1, Gurko Blvd., Grand Hotel Sofia, floor 2, Triaditza 1 hall.

25.06.2015 г. в 10.30 часа в гр. София, бул. Гурко № 1, Гранд Хотел София, ет. 2, Зала Триадитца 1.

ПО ТОЧКА 2 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД:

Съветът на директорите на МОНБАТ АД на основание разпоредбите на чл. 223, ал. 1 от ТЗ свиква редовно присъствено заседание на Общо събрание на акционерите на дружеството на 25.06.2015 г. в 10.30 часа в гр. София, бул. Гурко № 1, Гранд Хотел София, ет. 2, Зала Триадитца 1, при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2014 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2014 г.

2. Приемане на годишен консолидиран доклад Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2014 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема годишен консолидиран доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2014 г.

3. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2014 г. и одиторския доклад. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2014 г. и одиторския доклад.

4. Приемане на одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2014 г. и одиторския доклад. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2014 г. и одиторския доклад.

5. Приемане на решение за разпределение на печалбата на дружеството, реализирана през 2014 г. **Предложение за решение:** Печалбата на дружеството след данъци, реализирана през 2014 г. в размер на 12 832 092, 13 лева да бъде разпределена както следва – сумата от 6 982 092,13 лева да бъде отнесена като неразпределена печалба, а сумата от 5 850 000 лева да бъде разпределена на акционерите като дивидент. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери към 14-тия ден след датата на ОС. ОСА овластява СД на дружеството да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изплащането на дивидента на акционерите,

UNDER ITEM 2 OF THE AGENDA:

The Board of Directors of Monbat Plc, on the grounds of the provisions of Art. 223, para. 1 of the Commercial Act convenes a regular attendance session of the General Assembly of the company's Shareholders on 25.06.2015 at 10.30 in the city of Sofia, No 1, Gurko Blvd., Grand Hotel Sofia, floor 2, Triaditza hall, under the following agenda and draft resolutions:

1. Approving the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2014. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the Annual Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2014.

2. Approving the Annual Consolidated Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2014. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the Annual Consolidated Report of the Board of Directors on the company's activities for the year 2014.

3. Approving the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2014 and the Report of the certified auditor. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the Audited Annual Financial Report of the company for the year 2014 and the Report of the certified auditor.

4. Approving the Audited Consolidated Annual Financial Report of the company for the year 2014 and the Report of the certified auditor. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the Audited Consolidated Annual Financial Report of the company for the year 2014 and the Report of the certified auditor.

5. Adopting a decision for distribution of the company's profit generated in 2014. **Draft Resolution:** The company's profit after taxes, generated during the year 2014 in the amount of BGN 12 832 092, 13 to be distributed as follows: the amount of BGN 6 982 092.13 to be taken as non-distributed profit and the amount of BGN 5 850 000 to be distributed to the shareholders as dividend. Entitled to receive dividend shall be persons who were entered as shareholders of the company in the Central Depository's registers on the 14th day following the date of the General Assembly. The General Assembly of Shareholders authorizes the Board of Directors of the company to undertake all necessary legal and factual activities related to the dividend payment to the shareholders, including selection of a commercial bank, initial and final term

включително избор на търговска банка, начален и краен срок за изплащане на дивиденда.

6. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2014 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2014 г.

7. Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на МОНБАТ АД през 2014 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на МОНБАТ АД през 2014 г.

8. Приемане на доклада за дейността на одитния комитет за 2014 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на одитния комитет на МОНБАТ АД за 2014 г.

9. Приемане на решение за избор на одитен комитет на дружеството. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите избира одитен комитет в следния състав: Ирена Вакова, Елена Диманина и Свитлана Самко.

10. Определяне на мандата на одитния комитет и размера на възнаграждението на неговите членове. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите определя едногодишен мандат на одитния комитет и размера на възнаграждението на неговите членове, както следва: за участието във всяко заседание на одитния комитет неговите членове получават възнаграждение в размер на 300 лева.

11. Избор на регистриран одитор за 2015 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на акционерите приема решение за избор на регистриран одитор на дружеството за 2015 г. съгласно предложението на одитния комитет, а именно специализирано одиторско предприятие Делойт Одит ООД с водещ одитор Десислава Динкова.

12. Приемане на Доклад относно политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Монбат АД. **Проект за решение:** Общото събрание на акционерите приема Доклад относно Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Монбат АД.

13. Определяне на допълнително възнаграждение на членовете на СД за 2014 г. **Предложение за решение:** Общото събрание на

for payment of the dividend.

6. Adopting a decision to release from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2014. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders releases from responsibility the members of the Board of Directors for their activities during 2014.

7. Approving the Annual Report on the activities of the Investor Relations Director of MONBAT Plc for the year 2014. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the presented Report on the activities of the Investor Relations Director of MONBAT Plc for the year 2014.

8. Approving the Report on the activities of the audit committee for the year 2014. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves the presented Report on the activities of the audit committee of MONBAT Plc for the year 2014.

9. Adopting a decision for electing an audit committee of the company. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders elects an audit committee with the following members: Irena Vakova, Elena Dimanina and Svitlana Samko.

10. Setting up the mandate of the audit committee and the amount of the remuneration of its members. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders sets up one-year mandate of the audit committee and the amount of the remuneration of its members, as follows: for a participation in each session of the audit committee its members shall receive remuneration in the amount of BGN 300.

11. Election of a certified auditor for the year 2015. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders approves a decision for election of a certified auditor for the year 2015 in accordance with the proposal of the audit committee, namely specialized audit company Deloitte Audit OOD with Desislava Dinkova as a leading auditor.

12. Adopting a Remuneration Policy Report for the members of the Board of Directors of Monbat AD. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders adopts a Remuneration Policy Report for the members of the board of Directors of Monbat AD.

13. Setting additional remuneration to the members of the Board of Directors for 2014. **Draft Resolution:** The General Assembly of Shareholders authorizes the Board of Directors of the Company to set additional remuneration for 2014 to the members of the Board of Directors of Monbat Plc in the total

акционерите овластява Съвет на директорите на дружеството да определи допълнително възнаграждение за 2014 г. на членовете на СД на Монбат АД в общ размер на до 600 000 лева, както и да разпредели допълнителните възнаграждения между членовете СД в рамките на гласувания размер.

14. Приемане на решение за извършване на промяна в състава на Съвета на директорите.
Предложение за решение: Общото събрание на акционерите освобождава Петър Христов Петров като член на СД и избира г-н Ойген Георг Петерханс за нов член на Съвета на директорите.

Поканват се всички акционери на дружеството да вземат участие лично или чрез представител. Писмените материали за събранието са на разположение на акционерите в офиса на дружеството в гр. София, бул. „Черни връх“ No. 32A, ет. 4, всеки работен ден от 10.00 до 16.00 ч. Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на МОНБАТ АД – www.monbat.com за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на МОНБАТ АД – гр.София могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон. Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание тези акционери представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

По време на общото събрание, акционерите на дружеството имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и въпроси относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали последните са свързани с дневния ред.

При липса на кворум на първата обявена дата за ОСА, на основание чл. 227, ал. 3 ТЗ общото събрание ще се проведе на 10.07.2015 г. в 10.30 часа, на същото място и при същия дневен ред. В

amount of up to BGN 600 000 as well as to distribute the additional remunerations among the members of the Board within the range of the voted amount.

14. Adopting a resolution for changes in the members of the Board of Directors. Draft Resolution: The General Assembly of Shareholders releases Petar Hristov Petrov as a member of the Board of Directors and elects Mr. Eugen Georg Peterhans as a new member of the Board of Directors.

All shareholders of the company are invited to participate personally or by proxy. Written materials for the Assembly are available for the shareholders at the company's office address: Sofia, 32A, Sherni vrah Blvd, floor 4, every business day from 10.00 to 16.00. The invitation together with the written materials under the items from the agenda for the Assembly shall be posted on the website of MONBAT Plc – www.monbat.com for the period from the promulgation of the invitation in the Commercial Register until the end of the General Assembly.

Persons holding together or separately at least 5 percent of the capital of MONBAT Plc – Sofia can request inclusion of items and suggest resolutions for already included items in the agenda for the General Assembly under the procedure of Art. 223a of the Commercial Act. Not later than 15 days prior to the opening of the General Assembly those shareholders shall present for announcement in the Commercial Register a list of the items to be included in the agenda and the draft resolutions. With the announcement in the Commercial Register the items shall be considered as included in the suggested agenda. Latest on the following business day after the announcement the shareholders shall present the list of items, draft resolutions and the written materials upon the registered seat and management address of the company as well as to the Financial Supervision Commission.

During the General Assembly, the shareholders of the company shall have the right to raise questions on all items from the agenda as well as questions regarding the economic and financial state and the commercial activity of the company, irrespective if the latter are related to the agenda.

In case of lack of quorum on the first announced date for the GAS, on the grounds of Art. 227, para. 3 of the Commercial Act the General Assembly will be held on 10.07.2015 at 10.30 at the same place and under the same agenda. In the agenda for the new session can not be included items

дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от ТЗ. Регистрацията на акционерите ще се извършва в деня на общото събрание от 9.30 часа до 10.20 часа. За регистрация и участие в ОСА физическите лица - акционери представят документ за самоличност. Юридическите лица - акционери представят оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация, както и документ за самоличност на законния представител.

Правила за гласуване чрез пълномощник: В случай на представителство на акционер в общото събрание на основание чл. 21, ал. 3 от Устава на МОНБАТ АД и Правилата за гласуване чрез пълномощник на ОСА, приети от СД е необходимо представянето и на изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. В случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – акционер и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството - пълномощник, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – пълномощник и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. На основание чл. 116, ал. 4 от ЗППЦК преупълномощаването с правата предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно е нищожно, както и пълномощното дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Удостоверението за търговска регистрация, както и пълномощното за представителство в Общото събрание на акционерите, издадени на чужд език трябва да бъдат съпроводени с легализиран превод на български език, в съответствие с изискванията на действащото законодателство. При несъответствие между текстовете за верни се приемат данните в превода на български език. СД на МОНБАТ АД - гр.София представя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на

under the procedure of Art. 223a of the Commercial Act. Registration of the shareholders will be made on the date of the General Assembly from 9.30 until 10.20. For registration and participation in the GAS individuals – shareholders shall present a personal identification document. Legal entities – shareholders shall present an original of a current certificate for a commercial registration as well as an identification document for the representative by law.

Proxy Voting Rules: In case of representation of a shareholder at the General Assembly, on the grounds of the provision of Art.21, paragraph 3 of the company's Articles of Association and the Proxy Voting Rules, adopted by the Board of Directors it will be necessary to be also presented an explicit, notary signed proxy for the particular General Assembly with the contents under Art.116, para.1 of the Law on Public Offering of Securities. In the cases when the legal entity is not represented by its legal representative, the proxy holder shall present an identification document, original of a current certificate for a commercial registration of the respective company – shareholder and an explicit, notary signed proxy for the particular General Assembly with the contents under Art.116, para.1 of the Law on Public Offering of Securities.

In case of representation of a company's shareholder by a legal entity – proxy holder, except for an identification document for the proxy holder, representing the company shall be also presented an original of a current certificate for a commercial registration of the respective company – proxy and an explicit, notary signed proxy for the particular General Assembly with the contents under Art.116, para.1 of the Law on Public Offering of Securities. On the grounds of Art. 116, para. 4 of the Law on Public Offering of Securities reauthorization with the rights given to the representative according to the proxy as well as a proxy given in violation of the provision of Art. 116, para. 1 of the Law on Public Offering of Securities shall be invalid. The certificate for commercial registration as well as the proxy for representation at the General Assembly of the Shareholders issued in a foreign language must be presented together with a legalized translation in Bulgarian language in accordance with the provisions of the existing legislation. In case of any discrepancy between the texts, the data in the Bulgarian translation shall be considered as true. The Board of Directors of MONBAT Plc – Sofia presents a sample of the written proxy on paper and in electronic version together with the materials for

електронната страница на дружеството www.monbat.com При поискване, образец на писмено пълномощно се представя и след свикване на редовното заседание на общото събрание на акционерите. МОНБАТ АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща investorrelations@monbat.com, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя.

Правото на глас в общото събрание на акционерите на дружеството може да се упражни и преди датата на общото събрание чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща и куриер, съгласно Правилата на дружеството за гласуване чрез кореспонденция, които са поместени на електронната страница на дружеството www.monbat.com.

Гласуването чрез електронни средства не е приложимо за конкретното общо събрание.

Съветът на директорите на МОНБАТ АД уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас в Общото събрание на дружеството към датата на решението на СД за свикване на общото събрание – 15.05.2015 г. е 39 000 000 броя. На основание чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК правото на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание. Датата по предходното изречение за редовно заседание на Общо събрание на акционерите на МОНБАТ АД – гр. София е 11.06.2015 г. Само лицата, вписани като акционери на дружеството на тази дата имат право да участват и гласуват на общото събрание.

Овластява Изпълнителният директор на дружеството да извърши всички необходими правни и фактически действия по свикване на Общото събрание на дружеството.

ПО ТОЧКА 3 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД:

Приема Правила за гласуване чрез пълномощник на акционери на ОСА.

ПО ТОЧКА 4 ОТ ДНЕВНИЯ РЕД:

Приема Правила на дружеството за гласуване чрез кореспонденция

the General Assembly. The proxy sample shall also be available on the website of the company - www.monbat.com. Upon request, a sample of the written proxy shall be presented also after convocation of the ordinary session of the General Assembly of the Shareholders. MONBAT Plc shall receive and accept for valid announcements and proxies by electronic means on the following electronic mail: investorrelations@monbat.com as the electronic announcements should be signed with an universal electronic signature (UES) on the part of the authorizer and an electronic document (electronic image) of the proxy is enclosed to them which also has to be signed with an universal electronic signature (UES) on the part of the authorizer. Voting rights at the General Assembly of the Shareholders may also be exercised prior to the date of the General assembly through correspondence, by using mail, including electronic mail and courier in accordance with the company's Rules for Voting through Correspondence which are posted on the company's website www.monbat.com.

Voting through electronic means shall not be applicable for the particular general assembly.

The Board of Directors of MONBAT Plc informs that the total number of company's shares and voting rights at the General Assembly of the company by the date of the decision of the Board of Directors for convocation of the General Assembly – 15.05.2015 is 39 000 000 shares. On the grounds of Art.115b, para. 1 of the Law on Public Offering of Securities the voting right at the General Assembly shall be exercised by persons/entities who/which had been filed with the Central Depository's registers as shareholders of the company 14 days prior to the date of the General Assembly. The date under the previous sentence for the regular session of the General Assembly of MONBAT Plc – Sofia is 11.06.2015 Only persons/entities who/which had been entered as shareholders of the company at that date shall have the right to participate and vote at the General Assembly.

Authorizes the Executive Director of the company to undertake all necessary legal and factual actions for convening the General Assembly of the company.

UNDER ITEM 3 OF THE AGENDA:

Adopts Proxy Voting Rules for shareholders at the GAS.


UNDER ITEM 4 OF THE AGENDA:


Adopts Rules of the company for voting through correspondence.

Поради изчерпване на дневния ред, заседанието беше закрито.

ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:


1. Атанас Бобоков: 


2. Иван Карагеоргиев: 

3. Петър Петров: 

4. Пламен Бобоков: 

5. Стоян Сталев: 

6. Александър Чаушев: 

7. Николай Тренчев: 

8. Камен Захариев: 

9. Флориан Хют: 


Due to exhaustion of the agenda the session of the Board of Directors was closed.

MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS:

1. Atanas Bobokov: 

2. Ivan Karageorgiev: 

3. Petar Petrov: 

4. Plamen Bobokov: 

5. Stoyan Stalev: 

6. Alexander Chaushev: 

7. Nikolay Trenchev: 

8. Kamen Zahariev: 

9. Florian Huth: 